

ДОКЛАД

на

Управителния съвет на "Спектър" АД, гр.София,
за дейността на дружеството през отчетната 2008 г.

"СПЕКТЪР" АД е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенция по вписванията под ЕИК № 831431323, по фирмено дело №5909/1990г. по описа на Софийски градски съд. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. София 1142, област София (столица), община Столична, район Средец, ул. "Карнеги" № 11А.

Дружеството има предмет на дейност: производство на всички видове издания, фотографска продукция, значки и сувенири, компютърни продукти, реклами, полиграфически изработки, търговия на едро и дребно, транспортни услуги, спедиционни и куриерски услуги, ремонт и поддържане на автомобилна и полиграфическа техника, книги, книгоразпространяване и външнотърговска дейност, организиране на спортни развлечения, включително и водни спортове и всякакви дейности, незабранени от закон.

Управителният съвет на "Спектър" АД е в състав: Велимира Илиева Петрова - член, Стефан Монеv Монеv - член и Габриел Тодоров Тодоров - Изпълнителен директор.

Надзорният съвет на дружеството е в състав: Тодор Любенов Калинов - член, Николай Радев Недялков - член и Камен Симеонов Алексиев - Председател.

Габриел Тодоров Тодоров, Николай Радев Недялков и Камен Симеонов Алексиев участват с повече от 25% в капитала на дружествата "Резон" ООД, "Булинфо" ООД, "Имот" АД и "Софийски имоти" ООД. Същите са управители на "Софийски имоти" ООД и членове на съвета на директорите на "Имот" АД.

Николай Недялков е едноличен собственик на капитала на "Център за преводи Резон" ЕООД, изпълнителен директор на "Имот" АД и управител на "Резон" ООД и "Булинфо" ООД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Велимира Илиева Петкова участва с 50% в капитала на дружество с ограничена отговорност "Мо-Мо транс" ООД.

Тодор Любенов Калинов е ограничено отговорен съдружник с 30% участие в капитала на дружество с ограничена отговорност "Триера-Ер" ООД.

Основни клиенти на Дружеството през 2008 г. са:

"Резон" ООД, "Икономедия" АД, "Динев" ЕООД, "Мак Медия" АД, "Ауто Прес" ООД, "Резон България" ЕООД, "Коопмедия" ООД, "Вестник Народно Дело" ООД, "Тема Спорт" ООД.

Основните доставчици на Дружеството през 2008 г. са:

"Капелен БГ" ЕООД, "Хайделберг България" ЕООД, "Елидис" ООД, ЕТ "Иван Вълканов-Трейд Къмпани", "Софийски имоти" ООД, "Михаел Хубер България" ЕООД, "Маг 97" ЕООД, "Славей 91" ООД.

Списъчният състав на дружеството към 31.12.2008 г. наброява 172 души и е нараснал в сравнение с 2007 г. с 44 души, което е 34%ов ръст.

ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходи

В резултат от дейността на "Спектър" АД под ръководството на Управителния съвет, представляван от Изпълнителния директор Габриел Тодоров, през 2008 г. са реализирани приходи от дейността в размер на 11 627 хил. лв., което е с 109% повече в сравнение с предходната 2007 г.

От всички приходи 10 998 хил. лв. са приходи от продажба на продукция: 10 958 хил. лв. - на полиграфическа продукция и 40 хил. лв. - на печати.

229 хил. лв. са приходите от продажба на услуги, от които:

- 96 хил. лв. - от предоставяне на рекламни банери в сайта www.spektar.org;

- 90 хил. лв. - от транспортни услуги;

- 19 хил. лв. - от продажба на удостоверителни услуги;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



- 14 хил. лв. - от извършването на полиграфически услуги;
- 8 хил. лв. - от комисионни услуги по предлагане публикуването на реклама във вестници и електронни сайтове, както и предлагане на интернет услуги;

- 2 хил. лв. - от отдаване под наем на яхта "Бейлайнер Софони".

Другите приходи са 349 хил. лв., от които:

- 181 хил. лв. - от продажба на отпадъчни суровини и материали - отпадъчна хартия и употребявани алуминиеви пластини;

- 99 хил. лв. - от отдаване под наем на недвижими имоти;

- 24 хил. лв. - от отдаване под наем на автомобили;

- 12 хил. лв. - от продажби на дълготрайни материални активи на дружеството;

- 3 хил. лв. - от продажба на материали на дружеството: хартия печати, смарткарти, четци и други.

В другите приходи са включени намерените при инвентаризация излишъци на материални запаси - 27 хил. лв. и отписаните, по решение на ръководството задължения към доставчици - 3 хил. лв. Отписаното задължение е по фактура на ЕТ "Кабис - Камен Бозев" от 17.12.2003 г. Задължението не е платено от "Спектър" АД и не е потвърдено от контрагента, затова е отписано от баланса на дружеството, с решение на ръководството поради изтекла давност по ЗЗД.

Ръстът на приходите от продажба на полиграфическа продукция през 2008 г. в сравнение с 2007 г. е 143%. Той се дължи на нарастване на производствения капацитет на дружеството в резултат от въвеждането в експлоатация на качествено нови производствени мощности, което доведе до увеличаване на обема на поръчките като цяло и до подобряване на качеството на предлаганата продукция - печатни издания - вестници и списания, както и други полиграфически продукти.

Оперативни разходи

Заедно с нарастването на приходите от основната дейност през 2008 г. нарастват и разходите за нея със 128% в сравнение с 2007 г. Най-голям относителен дял в разходите на Дружеството заемат разходите за суровини и материали - 65%, разходите за външни услуги

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



- 10%, разходите за амортизация - 10%, разходите за персонала - 7%, други разходи - 7%.

В общата сума на разходите за дейността ръстът на разходите за суровини и материали е 162%, на разходите за външни услуги - 109%, на разходите за амортизация - 301%, на разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала - 66%.

Финансов резултат

Финансовият резултат на Дружеството за 2008 г. е печалба в размер на 2 105 хил. лв. след данъчно облагане и представлява 18.1% от реализираните приходи за 2008 г. Ръстът на печалбата за 2008 г. в сравнение с 2007 г. е близо 78%.

Реализираната счетоводна печалба през 2008 г. е 2 409 хил. лв., с 1 053 хил. лв. повече в сравнение с предходната 2007 г.. Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане, дружеството е приложило завишени данъчни амортизационни норми за някои групи активи през 2008 г., в рамките на данъчно разрешените размери. В резултат на това отчетеният през 2007 г. в баланса на дружеството пасив по отсрочени данъци на стойност 10 хил. лв. е увеличен през 2008 г. до 166 хил. лв.

На общо събрание на акционерите на Дружеството през месец юни 2009 г. ще бъде взето решение за разпределение на реализираният финансов резултат.

Дългосрочни активи

Дългосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 9 745 хил. лв. и се състоят от:

- Дълготрайни материални активи в размер на 8 885 хил. лв.;
- Нематериални активи в размер на 170 хил. лв.;
- Дългосрочни финансови активи в размер на 690 хил. лв.

Дълготрайни материални активи

1. Земи и сгради:

1.1. Към 31.12.2008 г. "СПЕКТЪР" АД е собственик на следните недвижими имоти с балансова стойност 389 хил. лв.:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



1.1.1. Сграда - склад за основни средства и материали (бивш ситопечатен цех), находяща се в гр.София, кв.Бояна, ул. „Кумата“, с площ от 370 кв.м., съставляваща имот пл.№102, нанесена в кадастрален лист №640, заснета през 1970 г. от неодобрения кадастрален план на гр.София, местност „Киноцентъра- Бояна“,

съгласно Нотариален акт №019, том I, рег.№5800, дело 169/16.11.2000г. на Нотариус Николай Гочев, с рег.№276 на Нотариалната камара, с район на действие Районен съд- гр.София.

1.1.2. Сграда- склад за химикали (бивш лакирен цех), находяща се в гр.София, кв.Бояна, ул. „Кумата“, с площ от 245 кв.м., съставляваща имот пл.№101, нанесена в кадастрален лист №639, заснета през 1970 г. от неодобрения кадастрален план на гр.София, местност „Киноцентъра- Бояна“,

съгласно Нотариален акт №020, том I, рег.№5801, дело 170/16.11.2000г. на Нотариус Николай Гочев, с рег.№276 на Нотариалната камара, с район на действие Районен съд- гр.София.

1.1.3. Гараж, находящ се в гр.София, кв.Бояна, ул. „Кумата“, състоящ се от седем гаражни клетки с площ от 125 кв.м., съставляващ имот пл.№100, нанесен в кадастрален лист №639, заснет през 1970 г. от неодобрения кадастрален план на гр.София, местност „Киноцентъра- Бояна“,

съгласно Нотариален акт №021, том I, рег.№5802, дело 171/16.11.2000г. на Нотариус Николай Гочев, с рег.№276 на Нотариалната камара, с район на действие Районен съд- гр.София.

1.1.4. Масивна административно-производствена сграда на четири етажа (бивш тютюнев склад), находяща се в гр.София, ул. „Карнеги“ №11 „А“, със застроена площ от 765 кв.м., заедно с прилежаща постройка на един етаж, със застроена площ от 54 кв.м. и прилежаща постройка на един етаж, със застроена площ от 53 кв.м., заедно с дворното място, върху което са построени сградите, цялото с площ от 993 кв.м, съставляващо парцел VII за издателство „Септември“ от квартал 432 по плана на гр.София, местност „Център“, съгласно Нотариален акт №26, том I-Н, рег.№2768, дело 458/1999г. на Нотариус Силиян Тютюнджиев, с рег.№065 на Нотариалната камара, с район на действие Районен съд- гр.София и Нотариален акт №24, том VI, рег.№10022, дело 850/2002г.на Нотариус Силиян Тютюнджиев, с рег.№065 на Нотариалната камара, с район на действие Районен съд- гр.София.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



1.2. Вещни тежести върху недвижими имоти:

С нотариален акт № 120, том VII, рег.№9190, дело 1140/2006г. на Стилиян Тютюнджиев, нотариус с рег.№065 на Нотариалната камара, вписан като акт №4, том LI, дело №43514/2006г., имотна партида №49144, вх рег.№ 66665 от 10.10.2006г. Службата по вписванията, е учредена договорна ипотека в полза на „ХИПО АЛПЕ-АДРИА ЛИЗИНГ“ ЕООД, рег.по ф.д.№4686/2006г. по описа на СГС, седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Васил Левски“№15-17, БУЛСТАТ:175075249, за обезпечение на сключени договори за финансов лизинг №110100133-0160/2006г., №310900133-0131/2006г. и №110100133-0159/2006г. до размера на 2 000 000 (два милиона) лева върху недвижимия имот, подробно описан в точка 1.4.

Към 31.12.2008г. върху недвижимите имоти на Дружеството няма учредени вещни права, същите не са обременени от вещни тежести - възбрани, ипотеки, извън посочената договорна ипотека в т.1.2.

2. Машини, производствено оборудване и апаратура

Балансовата стойност на машините и производственото оборудване на дружеството към 31.12.2008 г. е 7 034 хил. лв. и е посочена в статия “Машини, производствено оборудване и апаратура”

През отчетния период бяха въведени в експлоатация закупените през 2007 и 2006 години нови полиграфически машини и оборудване на стойност 6 402 хил. лв., заедно с компютърната и периферна техника, свързана с тях на стойност 29 хил. лв., както и изгражданите през предходните периоди нова охранителна система за 21 хил. лв. и система за видеонаблюдение за 40 хил. лв. Всички тези активи бяха инсталирани в новата печатна база на дружеството “ПЕЧАТНИЦА “СПЕКТЪР””, намираща се на ул. “Хайделберг” N 7, комуникационна връзка между ж.к. “Дружба 1” и “Дружба 2”, в гр. София., която е собственост на “Софийски имоти” ООД и се ползва от “Спектър” АД по договор за наем.

Една от закупените през предходните периоди машина – Копирама за експонация на печатни форми модел “MONTAKOP”,

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



заедно с ръчен електроповдигач към нея на обща стойност 11 хил. лв., не бяха въведени в експлоатация и бяха продадени през отчетния период, а така също и стечер модел "RIMA 2510-17".

Към 31.12.2008 г. бяха бракувани стари и вече непригодни за новите производствени условия машини, които са напълно амортизирани, с отчетна стойност 43 хил. лв.

Освен придобитите през предходните периоди машини и оборудване, през 2008 г. в "Спектър" АД бяха закупени и въведени в експлоатация допълнително нови машини и оборудване, които са на обща стойност 1 127 хил. лв.

За обезпечение на сключените договори за финансов лизинг на полиграфически машини е учреден и особен залог върху самите машини.

3. Съоръжения и други

В статията "Съоръжения и други МДА" е посочена балансовата стойност на следните материални дълготрайни активи:

- Компютри и периферия - 152 хил. лв.;
- Транспортни средства - 382 хил. лв.;
- Стопански инвентар - 118 хил. лв.
- Други МДА - 29 хил. лв.

Към 31.12.2008г. „СПЕКТЪР“ АД е собственик на следните движими вещи, различни от машини и оборудване:

1. Лег автомобил, марка Ситроен, модел Берлинго, рама: VF7MFRHYB65572767, номер на двигателя:10DYBD3002910, регистрационен номер: C9441PX, съгласно

Договор за покупко-продажба на моторно превозно средство с нотариална заверка на подписите, рег.№3414/08.09.2003г. на нотариус Орлин Стефанов с №196 на Нотариалната камара и район на действие - РС-Варна.

2. Лег автомобил, марка Опел, модел Фронтера, рама: SED53MWL4SV713672, номер на двигателя:C24NE01092874, регистрационен номер: C0277PC съгласно Договор за покупко-продажба на моторно превозно средство с нотариална заверка на подписите, рег.№4241/01.06.2000г. на нотариус Силиян Тютюнджиев с №065 на Нотариалната камара и район на

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



действие- РС-София,с регистрационен номер: С 0277 РС, съгласно свидетелство за регистрация Серия Х 340734.

3. Лек автомобил, марка Мерцедес, модел MB 100 D, рама:VSA63133213102245, номер на двигателя:61696310143337, с регистрационен номер: С 9587 КА, съгласно свидетелство за регистрация Серия С117732.

4. Ремарке- модел: туристическо ремарке, вид: колесар, рама: 8302302, регистрационен номер: С1331 ЕН.

5. Моторна яхта, тип Bayliner 3488, Нс-639 "СОНФОНИ", Пристанище на регистрация: Несебър, Том IX, стр.153, № 639, съгласно Позволително за плаване №20-0555-03 и Договор за покупка на употребявана лодка с нотариална заверка на подписите.

Към 31.12.2008г. върху движимите вещи - транспортни средства, собственост на Дружеството, няма учредени залози и наложени запори.

През отчетния период беше въведен в експлоатация закупеният през предходната година по договор за лизинг товарен автомобил Мерцедес Атего на стойност 107 хил. лв. Придобит и въведен в експлоатация е и нов електрокар на стойност 34 хил. лв.

Придобити са и въведени в експлоатация през 2008 г. компютри, периферия, маршрутизатори и суичове за изграждане на новата компютърна мрежа на стойност 73 хил. лв. В края на отчетния период са бракувани стари и напълно амортизирани компютри и периферия с отчетна стойност 7 хил. лв.

Закупен и въведен в експлоатация е стопански инвентар на стойност 50 хил. лв. и други материални дълготрайни активи на стойност 27 хил. лв.

“Спектър” АД не притежава дълготрайни материални активи, за които има ограничения върху правото на собственост.

През отчетния период дружеството е придобило самолет марка MOONEY M20R, сериен номер 29-0441, който към датата на баланса не е регистриран и не е въведен в експлоатация и затова е посочен в

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



статията "Активи в процес на изграждане". Набраните разходи за придобиване към 31.12.2008 г. са в размер на 509 хил. лв.

Общата сума на поетите ангажименти за придобиване на ДМА е 272 хил. лв., които са за придобиване на: ново полиграфическо оборудване, за което е внесена гаранция в размер на 250 хил. лв., съгласно договор с фирма "Хайделберг България" ЕООД; автомобил, за който към датата на баланса са платени авансово 11 хил. лв.; сървър, за който към датата на баланса са платени авансово 10 хил. лв. и за придобиване на зарядно устройство за акумулатори, за което към датата на баланса са платени авансово 1 хил. лв.

Дружеството не ползва в дейността си машини, които са чужда собственост.

Няма временно извадени от употреба дълготрайни материални активи..

Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА е общо 216 хил. лв., по групи активи, както следва:

Компютри и периферия - 63 хил. лв.

Машини – 91 хил. лв.

Транспортни средства – 19 хил. лв.

Стопански инвентар - 43 хил. лв.

Нематериални активи

Във връзка с обновяването на производственото оборудване на печатница "Спектър", заедно с новите машини беше закупен и софтуер на обща стойност 73 хил. лв., за тяхното управление, който беше въведен в експлоатация през 2008 г.

Съгласно т. 11.1. на Преходните разпоредби на СС 22 - ОТЧИТАНЕ НА БИЗНЕСКОМБИНАЦИИ, през 2008 г. беше отписана положителната репутация от баланса на дружеството, която е резултат от вливането на "Издателско-полиграфическа къща Спектър 2001" АД в "Спектър" АД, осъществено въз основа на Решение N 9 на СГС от 28.04.2001 г. и на основание чл. 261 от Търговския закон, при условията на универсалното правоприемство.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



Във връзка с дейността по предоставяне на удостоверителни услуги в дружеството се изграждат вътрешносъздадени нематериални дълготрайни активи, а именно:

Софтуер за електронен подпис – Spektar.Org.Tool

InnerSpektarOrgSite – вътрешен сайт за работа с електронен подпис и

www.Spektar.Org – външен сайт за работа с електронен подпис.

Набраните разходи за изграждането на тези активи са в размер на общо 47 хил. лв., съответно 34 хил. лв. за InnerSpektarOrgSite, 9 хил. лв. за Spektar.Org.Tool и 4 хил. лв. за www.Spektar.Org. Стойността им се формира от натрупване на разходите за възнаграждения и осигуровки на програмистите, наети по трудов договор, амортизацията на използваната компютърна техника и консултациите от външни специалисти. Към 31.12.2008 г. активите не са завършени напълно и предстои тяхното признаване.

Общата сума на поетите ангажименти за придобиване на нематериални активи е 3 хил. лв., които са за придобиване на сертификат за качество ISO 9001:2000, съгласно изискванията на ISO/ IES 17021: 2006.

Дружеството няма нематериални активи, за които има ограничения върху правото на собственост.

Дружеството не ползва в дейността нематериални активи, които са чужда собственост.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи е както следва (по групи активи):

Програмни продукти – 4 хил. лв.

Дългосрочни финансови активи

Към 31.12.2008 г. е предоставен дългосрочен заем в размер на 690 хил. лв. на “Софийски имоти” ООД.

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи на Дружеството към датата на ГФО са в размер на 2 742 хил. лв. и се състоят от:

- Материални запаси – 329 хил. лв.;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



- Вземания - 634 хил. лв.;
- Инвестиции - 104 хил. лв.;
- Парични средства - 1 675 хил. лв..

Материални запаси

1. Суровини и материали

Към 31.12.2008 г. наличните в Дружеството материали на обща стойност 318 хил. лв. са както следва:

- Основни материали - 237 хил. лв.;
- Спомагателни материали - 31 хил.лв.;
- Резервни части и гориво - 17 хил. лв.;
- Материали за удостоверителни услуги - 33 хил. лв.

В края на отчетния период са констатирани липси на материали, главно хартия в размер на 13 хил. лв., отчетени като текущ разход и излишъци в размер на 27 хил. лв, отчетени като текущ приход. Тъй като между липсващите и намерените в излишък хартии има причинно-следствена връзка (хартиите са близки по грамаж или вид и са взаимозаменяеми), но единичната цена на констатираните в излишък материали е по-ниска от тази на констатираните липси, е взето решение да не се търси вина на материалноотговорните лица и липсата е отчетена за сметка на дружеството, а не е компенсирана с излишъка. Направена е и компенсация на липсващи и намерени в излишък материали, като стойността на компенсираните липси е в размер на 4 хил. лв., и на компенсираните излишъци – 4 хил. лв. Бракувани са материални запаси, негодни за употреба в размер на 2 хил. лв.: хартия и форми - 1 хил. лв. и печати - 1 хил. лв.

2. Продукция

Нереализираната продукция към 31.12.2008 г. е 11 хил. лв.

Вземания

1. Вземания от клиенти и доставчици

Краткосрочните вземания на дружеството от контрагенти към 31.12.2008 г. са в размер на 575 хил. лв. и са потвърдени писмено. Те биват:

- Вземания по продажби - 559 хил. лв.;
- Вземания по съдебни спорове - 12 хил. лв.;
- Вземания от доставчици - 4 хил. лв..

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



Отчетена е обезценка на вземания по продажби в размер на 13 хил. лв. Вземанията от клиенти са 521 хил. лв. от клиенти в страната и 38 хил. лв. от клиенти в чужбина, съответно – от Румъния – 20 хил. лв. и от Сърбия – 18 хил. лв.

Вземанията по съдебни спорове са от фирма “Медиа ММ” ЕООД, срещу която е заведено дело по реда на чл. 410 от ГПК.

Вземанията от доставчици са както следва: 2 хил. лв. вземания по платен аванс за митнически услуги; 1 хил. лв. надплатени суми на доставчици и 1 хил. лв. платени депозити.

2. Други вземания

Другите краткосрочни вземания представляват 8 хил. лв. платени гаранции за участие в обществени поръчки, по които към 31.12.2008 г. все още няма получени резултати и 51 хил. лв. данъчни вземания по надвнесен корпоративен данък за 2008 г., които Дружеството ще приспада от дължимите авансови вноски през 2009 г..

Инвестиции

Другите краткосрочни инвестиции в баланса на Дружеството към 31.12.2008 г. представляват лихва в размер на 104 хил. лв., която не е изплатена на “Спектър” АД към 31.12.2008 г. от “Софийски имоти” ООД по Договор за дългосрочен заем в размер на 690 хил. лв. главница.

Парични средства

Наличните парични средства по баланса на Дружеството са в размер на 1 605 хил. лв. по банкови сметки и 70 хил. лв. в брой.

Разходи за бъдещи периоди

В баланса на Дружеството към края на 2008 г. са показани разходи за бъдещи периоди, които са:

- Финансови разходи за бъдещи периоди - 822 хил. лв. и
- Други разходи за бъдещи периоди - 38 хил. лв.

Финансовите разходи за бъдещи периоди представляват сумата на бъдещите разходи за лихви по лизинговите договори, по които “Спектър” АД е лизингодолучател. В краткосрочен план - 1 година

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



разходите за лихви са в размер на 269 хил. лв. и 553 хил. лв.- дългосрочни.

Другите разходи за бъдещи периоди са изцяло краткосрочни и са са за :

- Застраховки - 25 хил. лв. и
- Абонаменти и други - 13 хил. лв.

Дългосрочни пасиви

Дългосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 4 695 хил. лв., като най-голям е размера на задълженията към финансови предприятия, а именно към “Хипо Алпе-Адриа-Лизинг” ЕООД и “Хипо Алпе-Адриа-Аутолизинг” ЕООД в размер общо на 4 468 хил. лв., което представлява 95% от всички дългосрочни задължения. Останалата част са задължения по получени аванси в размер на 227 хил. лв., както следва:

- за наем на помещения - 187 хил. лв., като задължението за предплатен наем към “Резон България” ЕООД е 93,6 хил. лв. и към “Резон” ООД - 93,6 хил. лв.;

- за предплатена реклама под формата на рекламни банери в сайта www.Spektar.Org - 40 хил. лв. към “Резон” ООД.

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 2 378 хил. лв., като най-голям е дялът на задълженията към финансовите предприятия “Хипо Алпе-Адриа-Лизинг” ЕООД и “Хипо Алпе-Адриа-Аутолизинг” ЕООД в размер общо на 1 053 хил. лв. по договори за финансов лизинг и договор за заем (44 %) и задълженията към доставчици в размер на 585 хил. лв. (25%).

Краткосрочните задължения по получени аванси са в размер на 339 хил. лв. (14%) и са както следва:

- за полиграфическа продукция - 149 хил. лв., от които към “Резон България” ЕООД задължението е 135 хил. лв.;

- за наем на помещения - 94 хил. лв., като задължението за предплатен наем към “Резон България” ЕООД е 47 хил. лв. и към “Резон” ООД - 47 хил. лв.;

- за предплатена реклама под формата на рекламни банери в сайта www.Spektar.Org - 96 хил. лв. към “Резон” ООД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



Задълженията по краткосрочни заеми към нефинансови предприятия в размер на 260 хил. лв. (11%) са както следва:

- към "Резон България" ЕООД - 240 хил. лв. главница по Договор за заем от 05.11.2007 г. и Анекс от 17.04.2008 г., подлежаща на връщане през 2009 г.; Част от главницата в размер на 60 хил. лв. е изплатена през 2008 г., а лихвата по заема се начислява и изплаща месечно. Общата сума на начислената и платена лихва през 2008 г. е 22 хил. лв.;

- към "Булинфо" ООД - 20 хил. лв. главница по Договор за заем от 10.04.2006 г. и Допълнително споразумение от 26.07.2007 г. и от 10.09.2008 г., подлежаща на връщане до 10.09.2009 г.. Лихвата по заема е начислена и платена към 31.12.2008 г. и е в размер на 2 хил. лв. През 2008 г. е изплатена и 2 хил. лв. лихва дължима към 31.12.2007 г.

Другите задължения на Дружеството са:

- данъчни задължения - 79 хил. лв. (3%);
- към персонала - 44 хил. лв. (2%) и
- към осигурителни организации - 18 хил. лв. (1%).

Капитал

Дружеството има регистриран капитал в размер на 1,976,233 лева, разпределен в 1,976,233 обикновени поименни акции с номинал 1 (един) лев всяка.

Към момента, основни акционери, притежаващи 99.48% от капитала са Камен Симеонов Алексиев, Николай Радев Недялков и Габриел Тодоров Тодоров.

Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Няма важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

Финансови показатели

Ликвидност

Коефициент на обща ликвидност = $\frac{\text{Краткосрочни активи}}{\text{Текущи задължения}}$

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА,



$$= 2\,742 / 2\,378 = 1.15$$

Коефициентът на обща ликвидност за 2008 г. е **1.15**. Като цяло ликвидността на дружеството през отчетния период се е подобрила значително в сравнение с предходната година, като коефициентът на обща ликвидност е нараснал с 0.6, което се дължи главно на изпреварващото нарастване на краткотрайните активи - с 2 пункта, в сравнение с нарастването на текущите задължения - с 0.13.

Коефициент на бърза ликвидност = $\frac{\text{Краткотрайни активи} - \text{Материални запаси}}{\text{Текущи задължения}} = \frac{2\,742 - 329}{2\,378} = 1.01$

Коефициентът на бърза ликвидност за 2008 г. е **1.01** и е нараснал в сравнение с 2007 г. с 0.7, което се дължи отново на изпреварващото нарастване на различните краткотрайни активи в сравнение с нарастването на текущите задължения.

Коефициент на абсолютна ликвидност = $\frac{\text{Парични средства}}{\text{Текущи задължения}} = \frac{1\,675}{2\,378} = 0.7$

Коефициентът на абсолютна ликвидност през 2008 г. е **0.7** и е нараснал в сравнение с 2007 г. с 0.48, което се дължи главно на значителното увеличение на наличните парични средства с 2.63.

Рентабилност

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = $\frac{\text{Финансов резултат}}{\text{Немен размер на приходите от продажби}} = \frac{2\,105}{11\,227} = 0.19$

Рентабилността на приходите от продажби за 2008 г. е **0.19**. Тя е намаляла в сравнение с 2007 г. с 0.05 пункта. Печалбата на 1 лв. приходи от продажби е нараснала с по-ниски темпове - 0.78 пункта, спрямо самите приходи от продажби - 1.27 пункта.

Коефициент на рентабилност на собствения капитал = $\frac{\text{Финансов резултат}}{\text{Собствен капитал}}$

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



$$= 2\,105 / 6\,108 = \mathbf{0.34}$$

Рентабилността на собствения капитал е **0.34** и бележи ръст от 0.04 пункта спрямо 2007 г. Това показва устойчиво повишение на ефективността от използване на собствения капитал, дължащо се главно на увеличение на печалбата от 1 лв. капитал .

$$\begin{aligned} \text{Коефициент на рентабилност на} &= \text{Финансов резултат} / \text{Привлечен} \\ &\text{привлечения капитал} \quad \text{капитал} \\ &= 2\,105 / 7\,073 = \mathbf{0.30} \end{aligned}$$

Рентабилността на привлечения капитал е **0.30**, което е с 0.14 пункта увеличение в сравнение с 2007 г. Това увеличение се дължи както на увеличението на степента на печалбоносност на 1 лв. капитал, намиращо израз в индивидуалното влияние на промените във финансовия резултат, така и на намалението на величината на привлечения капитал с 0.02 пункта.

$$\begin{aligned} \text{Коефициент на капитализация на активите} &= \text{Финансов резултат} / \\ &\text{Общо активи} \\ &= 2\,105 / 6\,108 + 4\,695 = 2\,105 / 10\,803 = \mathbf{0.19} \end{aligned}$$

Коефициентът на капитализация на активите за отчетния период е **0.19**. Увеличението му с сравнение с предходната 2007 г. е с 0.06 пункта. Само по себе си увеличението на величината на реалните активи води до намаляване на тяхната рентабилност. Наблюдаваното значително увеличение на коефициента е породено от изпреварващото нарастване на абсолютната величина на печалбата спрямо нарастването на средния размер на реалните активи, с които оперира предприятието.

Резултатите от направения финансово-счетоводен анализ на показателите за рентабилност недвусмислено показват, че на фона на една благоприятна капиталова структура и правилно подбрана печеливша асортиментна структура на продукцията, предприятието е използвало ефективно инвестирания капитал и прилежащите му активи през анализирания отчетен период.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



Ефективност

Коефициент на ефективност = Приходи / Разходи = 11 701 / 9 292 =
на разходите
= 1.259

Коефициентът на ефективност на разходите за 2008 г. е **1.259**.
Ефективността на всеки 1 лв. разходи през 2008 г. е намаляла с 0.061 пункта в сравнение с 2007 г.

Коефициент на ефективност = Разходи / Приходи = 9 292 / 11 701 =
на приходите
= 0.794

Коефициентът на ефективност на приходите за 2008 г. е **0.794**.
Разходите на всеки 1 лв. приходи се увеличават с 0.036 пункта в сравнение с 2007 г.. Нарастването на разходите е по-бързо от нарастването на приходите и води до намаление на рентабилността на приходите през 2008 г. с 0.05 пункта.

Дейност

Оборот на запасите = Материални запаси*360 / Нетни приходи от продажби = 329*360 / 11 227 = 10.55 дни

Оборот на вземанията = Вземания от клиенти и доставчици*360 / Нетни приходи от продажби = 634*360 / 11 227 = 20.33 дни

Оборот на задълженията = Задължения към доставчици и клиенти*360 / Нетни приходи от продажби = 585*360 / 11 227 = 18.76 дни

Оборот на активите = Продажби / Общо активи = 11227/6108 + 4695
= 11 227/ 10 803 = 1.039

Нетен оборотен капитал = Краткотрайни активи - Краткотрайни задължения = 2742 - 2378 = 364

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА.



ЦЕЛИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Предвижда се през следващата 2009 година да продължи разширяването на дейността на дружеството главно чрез увеличаване на ефективността на производството и асортимента на предлаганите продукти, както и разширяване на пазарния дял на дружеството в областта на удостоверителните услуги.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за имущественото и финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за получения финансов резултат и промяната в паричните потоци за годината в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2008 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Изп. директор:

(Г. Тодоров)



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

